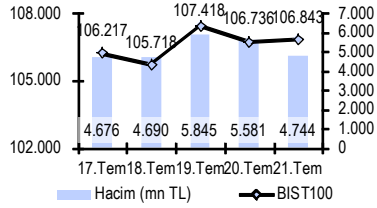


Günlük Bülten

24 Temmuz 2017

Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

24 Temmuz 2017 Pazartesi	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	İmalat PMI Tem.-Öncü
Japonya	Öncü Gıda ve İçecek Endeksi May.
Fransa	İmalat PMI Tem.-Öncü
Türkiye	Konut Satışları - Aylık Haz.
Almanya	İmalat PMI Tem.-Öncü
Almanya	Hizmet PMI Tem.-Öncü
Euro Bölgesi	İmalat PMI Tem.-Öncü
Euro Bölgesi	Hizmet PMI Tem.-Öncü
ABD	İmalat PMI Tem.-Öncü
ABD	Hizmet PMI Tem.-Öncü
ABD	Stoklar PMI Tem.-Öncü
ABD	2. El Konut Satışları - Aylık Haz.
Euro Bölgesi	ECB/Smets konuşacak.
ABD	Alphabet ve Halliburton 2Q17 finansalları açıklanacak.
25 Temmuz 2017 Salı	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	IFO İş Durumu Endeksi Tem.
Almanya	IFO Beklenti Endeksi Tem.
Almanya	IFO Cari Durum Endeksi Tem.
Türkiye	Real Kiraç Güven Endeksi Tem.
Türkiye	Kapalı Kiraç Kullanım Oranı Tem.
ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Haz.
ABD	S&P CoreLogic Konut Fiyatları - Aylık Haz.
ABD	S&P CoreLogic Konut Fiyatları - Yıllık Haz.
ABD	Rothschild Fed İmalat Endeksi Tem.
Türkiye	Türk Telekom'un 2Q17 finansalları açıklanacak.
Türkiye	McDonald's, Coca-Cola, Kimberly-Clark, General Motors ve AT&T 2Q17 finansalları.
ABD	25-26 Temmuz tarihli Fed FOMC toplantısı başlayacak.
26 Temmuz 2017 Çarşamba	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
İngiltere	GSYİH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Q17-3k Tah.
ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Haz.
ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Haz.
ABD	Fed FOMC Fiyat Kararı - Üst Sınır
ABD	Fed FOMC Fiyat Kararı - Alt Sınır
Türkiye	Hazine Tahvil Faizi 0.7 mtl TL
Türkiye	Akbank ve Akisgözetim 2Q17 finansalları açıklanacak.
ABD	Coca-Cola, Ford, Boeing, Facebook ve PayPal 2Q17 finansalları.
27 Temmuz 2017 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Brezilya	Merkez Bankası (SELIC) Fiyat Kararı
Güney Kore	GSYİH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Q17-Öncü
Çin	Seramik Kilitleri - Aylık Haz.
Türkiye	TÜMBS PPK Faz Kararı - Aylık Haz.
Türkiye	TÜMBS PPK Faz Kararı - Üst Sınır
Türkiye	TÜMBS PPK Faz Kararı - Alt Sınır
ABD	Gıda ve İçecek Piyasası Oranı
ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Haz.-Öncü
ABD	Day. Tük. Malları Sip. (Uzunluma Hangi) Haz.-Öncü
ABD	İthalat İhtiyacı - Aylık Haz.
ABD	İthalat Üzerine Dış Ticaret Dengesi (Öncü) Haz.
ABD	Tüketim Stokları - Aylık Haz.-Öncü
ABD	Chicago Fed Üstünlük Endeksi Haz.
ABD	Kanada Fed İmalat Endeksi Tem.
Türkiye	Garanti Bankası ve Türkcell 2Q17 finansalları açıklanacak.
ABD	Dow, Twitter, P&G, Verizon, Mastercard ve Intel 2Q17 finansalları.
28 Temmuz 2017 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	İşletim Oranı Haz.
Japonya	TÜFE - Yıllık Haz.
Japonya	Perakende Satışları - Aylık Haz.
Fransa	GSYİH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Q17-3k Tah.
Fransa	TÜFE - Aylık Tem.-Öncü
Fransa	TÜFE - Yıllık Tem.-Öncü
Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi Tem.
Türkiye	Yabancı Güven Endeksi Tem.
Euro Bölgesi	Ekonomik Güven Endeksi Tem.
Euro Bölgesi	İş Durumu Güven Endeksi Tem.
Euro Bölgesi	Real Kiraç Güven Endeksi Tem.
Euro Bölgesi	Hizmet Sektörü Güven Endeksi Tem.
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi Tem.-Nihai
Rusya	Merkez Bankası Fiyat Kararı
Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Haz.
Almanya	TÜFE - Aylık Tem.-Öncü
Almanya	TÜFE - Yıllık Tem.-Öncü
ABD	Yıllıklandırılmış GSYİH - Çeyreklik 2Q17-3k Tah.
ABD	GSYİH Fiyat Endeksi 2Q17-3k Tah.
ABD	Kırsal Harcamalar PCE 2Q17-3k Tah.
ABD	Çeyreklik PCE 2Q17-3k Tah.
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Tem.-Nihai
ABD	Fed Kararı Konuşacak. (Çy Halkı Var)
Türkiye	İSMEYİN 2Q17 finansalları açıklanacak.
ABD	Merck, Exxon, Chevron, American Airlines ve Goodyear 2Q17 finansalları.

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
KRDM A	2,18	5,8%	17.271.784
KRDM B	2,19	5,8%	24.310.414
ULUUN	4,09	5,7%	16.939.559
KRDM D	2,02	5,2%	260.255.332
IHEVA	0,43	4,9%	2.154.862

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
AGYO	3,37	-6,6%	2.289.109
SAHOL	10,84	-5,2%	264.743.321
ODAS	5,52	-3,0%	19.093.015
BMEKS	0,66	-2,9%	38.510.754
AKFGY	1,66	-2,9%	11.120.861

Piyasa Beklentisi

Haftanın son işlem gününde 1.100 puanlık bir bandta işlem gören BIST-100 endeksi kapanışı %0,10'luk sınırlı değer kazanımı ile 106.843 seviyesinden gerçekleştirdi. Haftalık değişimin %1,59'luk değer kazanımına işaret ettiği BIST-100 endeksinde hacim 4.74 mlr TL oldu. Cuma günü yine sınırlı kayıplarla tamamlayan bankacılık endeksinde haftalık değişim sadece %0,88 ile sınırlı kalırken sanayi endeksi (XUSIN) %2,28'lik bir değer kazanımı ile haftayı tamamladı.

Geride bıraktığımız haftanın son işlem gününde önce Başbakan Yıldırım'ın daha sonra ise Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın Almanya konusundaki açıklamaları dikkat çekti. Basında yer alan ve Alman güvenlik kaynaklarına dayandırılan "Türkiye'nin elinde 680 şirketlik liste var" açıklamalarının üzerine Cumhurbaşkanı ve Başbakan'dan gelen ifadeler bu şekilde bir listenin olmadığı ve herhangi bir yaptırımın uygulanmadığı yönünde idi. Bu açıklamalar piyasalarda alışlarla karşılandı.

Fitch ise piyasayı sürprizle karşılaştırmadı ve BB+ not ile "durağan" görünümü korudu. Fitch raporda Türkiye'nin kredi notunun, yüksek dış finansal zayıflıklar ile mali kararlığın ve güçlü büyüme performansının bir dengesi olduğu belirtildi. Raporun içeriğindeki bu detaylar piyasalarca olumlu karşılandı ve TL cephesinde değer kazanımlarına neden oldu.

Yeni haftada ise 2.çeyrek bilançoları ve TCMB'nin PPK toplantısı öne çıkan gündem maddesi olacak. Yurtdışında ise Fed'in Çarşamba günü faiz kararını ve Cuma günü ilk çeyrek ABD büyümesine dair ilk tahminleri izleyeceğiz.

Bugün özelinde ise Almanya ve Euro bölgesinden öncü imalat ve hizmet verileri ile başlayacak olan veri akışı, öğleden sonra ABD'deki imalat ve hizmet PMI verileri ile devam edecek. Siyasi gündemde ise körfez gezisine dün Suudi Arabistan'la başlayan Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın bugün Katar'daki temasları takip edilecek. Ayrıca yeni kabine, Binali Yıldırım başkanlığında ilk kez toplanacak. Ayrıca bugün OPEC toplantısının gerçekleştirilmesi bekleniyor.

Altın fiyatlarındaki güçlenme ve yurtdışı borsalardaki hareketlere rağmen TL'nin pozitif ayrışması, BIST-100'de de benzer bir ayrışmanın görülebileceğine işaret ediyor. \$1.250 seviyesinin de üzerinde seyreden Altın fiyatları, risk iştahında belirgin bir azalmaya işaret ediyor. Bu durumu; hafta açılışında Asya borsalarının karışık seyri ve ABD vadeli endekslerdeki hafif satıcıları seyirden de anlayabiliyoruz. Benzer beklentiler Avrupa borsaları açılışında da görülmektedir.

Yeni haftaya alıcılı açılışı beklediğimiz endekste geçtiğimiz hafta olduğu gibi 106.300-107.500 destek direnç bandı izlenmeye devam edecek. Günlük grafiklerin kısa vadeli göstergelerinde görülen yorulma eğilimine, hacimdeki zayıflamayı da eklediğimizde destekleri yakından takip etmenin faydalı olduğunu düşünüyoruz. 106.300'ün üzerinde tutunma çabasına rağmen bu seviyenin altında kısa vadeli pozisyonlarda ısrarcı olunmaması gerektiğini düşünüyoruz. 105.500 alt desteğinden gelebilecek tepki alımlarına ise dikkat edilmeli.

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi:

Haftanın son işlem gününü %0,09 gibi oldukça sınırlı değer kaybı ile 133.525 seviyesinden kapatan Ağustos vadeli sözleşmenin haftalık değişimi %1,52 olmuştur.

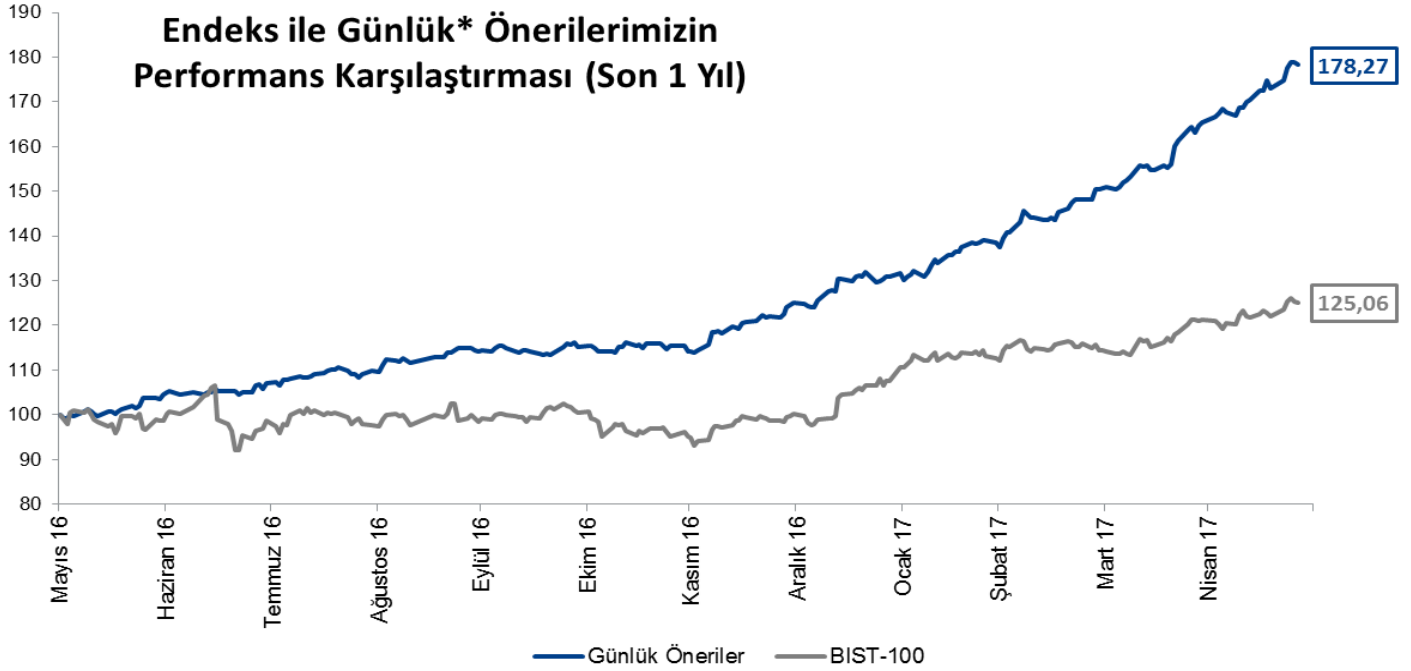
Yeni haftaya alıcılı başlangıç yapmasını beklediğimiz sözleşmenin saatlik grafiklerinde kısa vadeli göstergelerin yukarı yönlü hareketine karşın negatif uyumsuzluk dikkat çekiyor. Bu nedenle dirençlerden çok desteklere odaklanmayı tercih ettiğimiz sözleşmede 133.100 seviyesini gün içi işlemlerde yakından izlemeye devam ediyoruz.

131.900 ana desteğinin üzerinde kalındığı sürece pozisyonların korunabileceğini düşündüğümüz sözleşmenin 134.700 direncini test edip geçememesi durumunda "UZUN" pozisyonlar azaltılarak kâr realizasyonu gerçekleştirilebilir.

Bugün Açıklanacak Önemli Veriler

10:00 Türkiye Konut Satışları Haz. (Önck: 116 bin)	16:45 ABD İmalat PMI Tem.-Öncü (Bekl: 52,1)
10:00 Türkiye Konut Satışları-Aylık Haz. (Önck: %1,5)	16:45 ABD Hizmet PMI Tem.-Öncü (Önck: 54,2)
10:30 Almanya İmalat PMI Tem.-Öncü (Bekl: 59,2)	16:45 ABD Bileşik PMI Tem.-Öncü (Önck: 53)
10:30 Almanya Hizmet PMI Tem.-Öncü (Bekl: 54,3)	17:00 ABD 2. El Konut Satışları Haz. (Bekl: 5,56 mn)
11:00 Euro Bölgesi İmalat PMI Tem.-Öncü (Bekl: 57,2)	17:00 ABD 2. El Konut Satışları-Aylık Haz. (Bekl: -%1,2)
11:00 Euro Bölgesi Hizmet PMI Tem.-Öncü (Bekl: 55,4)	19:00 Euro Bölgesi ECB/Smets konuşacak.
	ABD Alphabet ve Halliburton 2Q17 finansalları

Endeks ile Günlük* Önerilerimizin Performans Karşılaştırması (Son 1 Yıl)

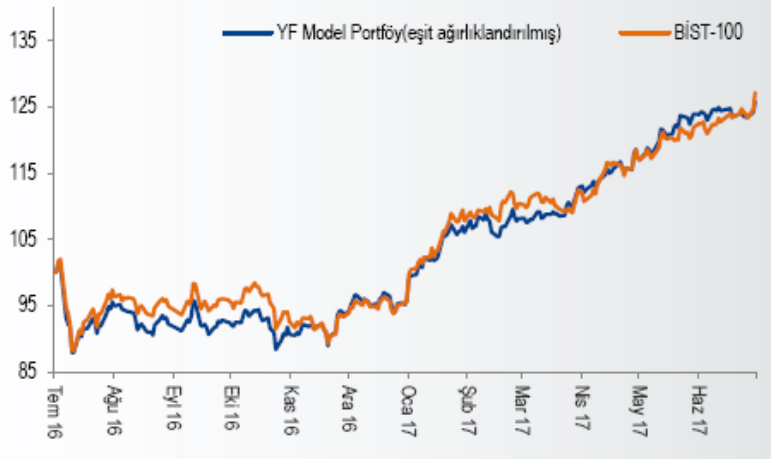


* Bülten, Gün İçi ve Açığa Satış önerilerini ifade eder.

Uzun Vadeli Model Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKSEN	3,96	3,93	↑ 0,76%	4,85	22,5%
BIMAS	68,70	68,55	↑ 0,22%	70,00	1,9%
BOLUC	5,75	5,77	↓ -0,35%	7,70	33,9%
GARAN	10,46	10,45	↑ 0,1%	11,25	7,6%
HLGYO	1,05	1,05	→ 0,00%	1,50	42,9%
KORDS	8,70	8,75	↓ -0,57%	10,00	14,9%
TOASO	31,10	30,78	↑ 1,04%	33,00	6,1%
YKBNK	4,65	4,67	↓ -0,43%	5,20	11,8%

* Model portföyümüzde yer alan şirketler, uzun vadeli temel analiz performansları dikkate alınarak seçilmiştir. Yatırım kararları bu perspektife göre değerlendirilmelidir.



Yatırım Finansman Menkul Değerler

24 Temmuz 2017

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul
Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 - 51

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.

Levent Durusoy	Koordinatör	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33
----------------	-------------	--------------------------	---------------------

Araştırma Bölümü

Mehmet Akif Daşiran	Müdür	akif.dasiran@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 39
---------------------	-------	------------------------	---------------------

Yatırım Danışmanlığı Birimi

Göksel Tekiner	MüdürYrd.	goksel.tekiner@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 44
Kemal Ozan Sayın	Yönetmen Yrd.	ozan.sayin@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70
Kamer Külek	Uzman	kamer.kulek@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 47

Kurumsal Finansman Bölümü

Pervin Bakankuş	Müdür	pervin.bakankus@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 61
-----------------	-------	---------------------------	---------------------

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Bakırköy	+90 (212) 543 05 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Ulus	+90 (212) 263 00 24